

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

Informe del Auditor Independiente
Año terminado al 31 de diciembre de 2018

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Asamblea General de socios de

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

A los socios Compañía

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2018, y los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Compañía **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera aplicables en Ecuador (NIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los referidos estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamento de la opinión con salvedades

A la fecha de nuestro informe hemos determinado que en el activo corriente la compañía mantiene cuentas por cobrar a clientes en donde el 33% aproximadamente corresponde a cartera de más de 360 días sin que exista una provisión para recupera.

La empresa mantiene otras cuentas por cobrar a personas naturales y relacionadas por un monto de 212,932.54 que no han tenido movimiento durante el año y corresponden a créditos antiguos que no se han podido recuperar.

La empresa mantiene valores clasificados como crédito tributario correspondientes a los años 2010 al 2016 por 97.396.09 valores que por su naturaleza debían ser cargados como gastos en sus respectivos ejercicios fiscales y no mantenidos como crédito una vez que estos valores no son susceptibles de devolución.

A la Fecha de nuestro informe la empresa no ha realizado el estudio Actuarial por el ejercicio económico 2018

Debido a esta situación no es posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban incluirse en los estados financieros.

Responsabilidades de la Administración y en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión,

falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, presentamos por separado.

Quito, 27 de Marzo del 2019



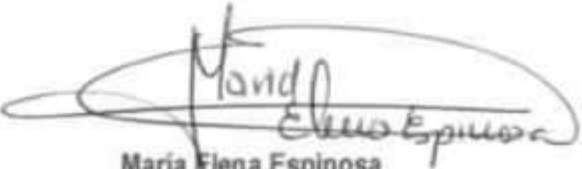
Atentamente,
CPA Wilder Avila Z.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 23703
SC-RNAE-385

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.
BALANCE DE SITUACION
 Año terminado al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares USA)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	14	251
Cuentas por cobrar Clientes	171.175	116.565
Cuentas por cobrar Otros	671.219	408.547
Pagos Anticipados	176.632	510.740
Total Activo Corriente	1.019.041	1.036.103
Propiedad, Planta y Equipo	71.530	71.530
Total Activo No Corriente	71.530	71.530
Total Activo	1.090.571	1.107.633
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Cuentas por Pagar	339.943	392.649
Obligaciones sociales	5.906	20.932
Obligaciones Fiscales	24.460	16.402
Otras Cuentas Por Pagar	166.674	98.265
Total Pasivo Corriente	536.983	528.248
Pasivo Largo Plazo	346.199	373.590
Total Pasivo	883.182	901.838
Patrimonio		
Capital Social	144.000,00	144.000,00
Reservas	7.006	6.927
Resultados Acumulados	8.333,89	6.423,32
Resultados del Ejercicio	1.514,22	1.910,57
NIIF 1ra Aplicación	46.534,92	46.534,92
Total Patrimonio	207.389	205.795
Total Pasivo y Patrimonio	1.090.571	1.107.633



Marco Franco Renteria
Representante Legal



Maria Elena Espinosa
Contadora General

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

Estado de Pérdidas y Ganancias

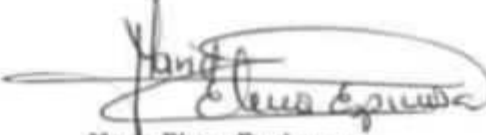
Año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares USA)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS		
INGRESOS OPERATIVOS		
Ventas	797.727	816.758
Compras Netas	678.793	588.874
Gastos de Administración	63.247	149.463
Gasto de Venta	71.339	77.690
Total Egresos Operativos	813.379	816.027
Utilidad Operativa	- 15.652	731
Ingresos - Egresos No Operacionales		
Otros Ingresos	19.145	2.532
Otros Egresos	-	-
Otros Ingresos (Egresos) - neto	19.145	2.532
Utilidad del Ejercicio	3.492	3.263
(-) 15% Participación Trabajadores	524	489
(-) Impuesto a la Renta	1.375	762
Utilidad de los Socios	1.594	2.011



Marco Franco Rentería
Representante Legal



María Elena Espinosa
Contadora General

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

Evolución del Patrimonio

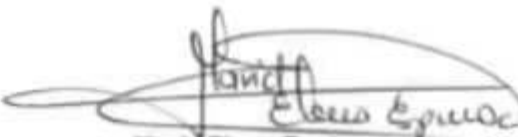
Año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares USA)

	Capital	Reserva legal	Reserva (Pérdida) acumulada	Proveeritos de la adopción de las NIIF	Otros Resultados Integrales	Reserva (Pérdida) neta del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2017	144,000	8,927	8,423	46,535	-	1,910	205,795
Transferencia a resultados acumulados	-	-	1,910	-	-	(1,910)	-
Resultado del ejercicio	-	80	-	-	-	1,514	1,594
Saldo al 31 de diciembre de 2018	144,000	7,007	8,333	46,535	-	1,514	207,389



Marco Franco Renteria
Representante Legal



Maria Elena Espinosa
Contadora General

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD

Descripción del negocio

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA LTDA fue constituida, como compañía de conformidad con la Ley de Compañías en el año de 1997, en la ciudad de Quito, el domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito. Las actividades operacionales de la compañía se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías, así como por las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Objeto social

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a:

- ✓ El asesoramiento, promoción y producción publicitaria, utilizando los medios de comunicación colectiva que se estimen adecuados a cuyo fin podrá, entre otras cosas actuar como agencia de publicidad, convertirse en productor o coproductor de medios afines a su objeto.
- ✓ Realizar encuestas y/o elaboración de proyectos y registros de estadísticas sociales, económicas que cubran los diferentes campos de convivir nacional e internacional, levantamiento de estudios de mercado tanto nacional como internacional.
- ✓ Podrá dedicarse también al mercadeo de publicaciones técnicas en periódicos, revistas, folletos, murales, vallas y cualquier otro tipo de publicaciones visual, así como también a la comercialización publicitaria de espacios y programas especiales en todos los medios de prensa e internet.

Pronunciamientos Contables y su Aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

Las normas e interpretaciones que se indica a continuación son aplicables a periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018.

	NIIF	TITULO	EFFECTIVA
2018	NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1,
2018	NIIF 15	Procedentes de contratos Con clientes	Enero1,
2018	NIIF 2	Clasificación y medición pago acción	Enero 1,

SERVICIOS DE PUBLICIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares USA)

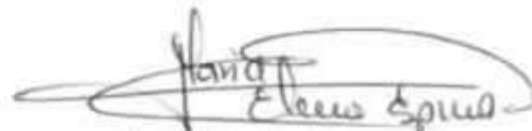
2018

Flujo de Fondos Generados por actividades de operación

Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	1.594
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:	
Depreciaciones	-
	<u>1.594</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
Cientes	(54.610)
Gastos y pagos anticipados	71.434
Cuentas por pagar	(52.707)
Obligaciones Sociales	(15.026)
Obligaciones Fiscales	8.058
Otras Cuentas Por Pagar	<u>68.410</u>
	25.559
Fondos netos generados en las operaciones	
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de Propiedades planta y equipo	-
Incremento Otros activos	-
	-
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:	
Obligaciones largo plazo	(27.391)
Distribución de dividendos	-
Aumento de capital	-
	<u>(27.391)</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	
Efectivo a principio de año	<u>251</u>
Efectivo al fin del año	<u>14</u>



Marco Franco Renteria
Representante Legal



María Elena Espinosa
Contadora General

Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 19.- "Beneficios a los Empleados"

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Propiedades, Planta y Equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del período en el que se incurrió.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

2018 NIC 7 Modificación iniciativa de revelación Enero 1,

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF nuevas que han sido emitidas pero aun no son efectivas.

	NIIF	TITULO	EFFECTIVA
2019	NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1,
2021	NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1,
2019	NIIF 9	Modificaciones prepago con Compensación negativa	Enero1,
2019	NIIF19	Modificación reducción o Liquidación del plan	Enero1,
2019	NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1,
	NIIF 2	Clasificación y medición pago acción	Enero 1,
2019	CINIIF23	Incertidumbre frente a los tratamientos De impuesto a las ganancias.	

2018 NIC 7 Modificación iniciativa de revelación Enero 1,

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

NIC 32 – “Instrumentos Financieros: Presentación”.

Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 36 – “Deterioro del valor de los Activos”.

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta.

Los terrenos se reconocen a su costo de compra menos cualquier pérdida por deterioro acumulado. El resto de propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra (o histórico) menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el "Modelo del costo".

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales – Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada período contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el valor bruto del activo y valor neto se re-expresa al monto revalorizado del activo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como "Utilidad venta activos o Pérdida venta activos".

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil
Edificios	20
Planta y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5 – 8

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan por lo menos una vez al año.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido o, en su caso, revertirá las pérdidas por deterioro del valor.

NIC 24 – “Información a Revelar Sobre Partes Relacionadas”.

Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios del personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa (“la entidad gestora”). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.

Moneda Funcional y de Presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de Saldos en Corrientes y no Corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

Activos Financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

a. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes.

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

b. Otras Cuentas por Cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

c. Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del periodo y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

Activos por Impuestos Corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Activos Intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: marcas, derechos de agua, paquetes informáticos (software) y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición. Tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y que cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, lo que comprende el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Posteriormente a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización y/o deterioro de valor acumulados.

Los activos intangibles con los que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual la amortización se calcula por el método lineal recta, considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

Para fijar el importe de las revaluaciones de los activos intangibles, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo; sin embargo, si no existiera uno, el elemento se contabilizará según su costo, menos la amortización y deterioro acumulados.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas inicialmente a su costo razonable considerado derivados explícitos y/o implícitos y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere), impuestos no recuperables (ISD), multas o recargos.

Las otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Baja de Activos y Pasivos Financieros.

• Activos Financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o

La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• Pasivos Financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Beneficios a los Empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en "Otros Resultados Integrales".

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para el año 2017 el 22% y 2018 asciende a 25%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para el año 2017 y de 25% para 2018.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Ingresos de Actividades Ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Costos de Producción y/o Venta.

El costo de venta en la Compañía corresponde, principalmente, a todos aquellos rubros relacionados con la venta de pollo en pie, leche, así como también se incluyen las pérdidas generadas por: valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos de Administración, Ventas, otros y Financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

Medio Ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

Espacio vacío

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	14	162
Bancos	-	90
Total	14	251

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Un detalle de clientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas comerciales por cobrar:</i>		
Clientes	171,175	116,565
Provisión citas Incobrables	-	-
Subtotal	171,175	116,565
Total	171,175	116,565

CUENTAS POR COBRAR OTROS

Un detalle de clientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas por Cobrar Empleados</i>	9,209.96	7,847.51
<i>Otras Cuentas Por Cobrar</i>	212,933	212,933
<i>Cuentas por Cobrar Medios</i>	263,282	1,102
<i>Clientes en Trámite Legal</i>	12,084	12,084
<i>Anticipo Proveedores</i>	173,710	174,581
Total	671,219	408,547

PAGOS ANTICIPADOS

Un detalle de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto Retenido Clientes	8,585	112,076
Crédito Tributario IVA	63,701	62,616
Otras Compras	-	260,355
Gastos Diferidos		75,693
Antícipo Impuesto a la Renta	104,347	
Total	176,632	510,740

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo o valuación	152,877	152,877
Deprec. Acumulada /Deterioro	(81,347)	(81,347)
Total	71,530	71,530
Adecuaciones	2,226	2,226
Muebles y enseres	548	548
Vehículos	67,754	67,754
Equipo de audio y video	691	691
Equipo de computación	311	311
Total	71,530	71,530

CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ctas por Pagar Prensa-Revistas	(3,170)	2,984
Ctas por Pagar Radios	178,739	130,583
Ctas por Pagar Television	26,489	13,431
Ctas por Pagar Revistas	6,963	5,541
Otras cuentas por pagar:	130,921	166,180
Obligaciones Bancarias Por Pagar	123,568	73,931
Total	463,511	392,649

OBLIGACIONES SOCIALES

Un resumen de obligaciones sociales es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	-	14,826
IESS	2,360	2,649
Beneficios Sociales	3,023	2,968
Participación Trabajadores	524	489
Total	5,906	20,932

(*) Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

OBLIGACIONES FISCALES

El detalle de las obligaciones fiscales es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	6,951	7,713
Retenciones en la Fuente	1,093.05	951.39
IVA	15,041	7,737
Impuesto a la Renta	1,375	
Total	24,460	16,402

- 1) De conformidad con disposiciones legales (art. 37 de la Ley del Régimen Tributario), la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- 2) De acuerdo con disposiciones legales (art. 11 de la Ley del Régimen Tributario), las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes, sin que exceda, en cada periodo, del 20 % de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2017 y 2018.
- 3) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles (art. 76 del Reglamento de Régimen Tributario).

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de pasivos a largo plazo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
AFP Genesis	2,187	1,071
Anticipo Clientes	20,004	2,306
Sueldos por Pagar	20,916	
(1) Jubilación Patronal		78,087
(2) Bonificación Desahucio		16,801
Total	43,106	98,265

(1) Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IEES.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo que se producen, el reconocimiento de las ganancias y pérdidas se reflejan en las utilidades retenidas y no son cargadas a la utilidad o pérdida del ejercicio.

(2) Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de pasivos a largo plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Crédito A Mutuo		
Franco Gloria	80,000	80,000
Franco Manuel	29,000	29,000
Franco Ontaneda Massiel	21,000	21,000
Galeas Wilfrido	20,600	20,600
Navarte Nilda	20,000	30,000
Mora Eldredge	38,392	38,740
Yepez Jose	10,921	10,921
Galeas Arguello Pilar	12,169	13,517
Franco Renteria Mario	95,529	82,224
Figueroa Lucia	1,587	1,587
Franco Renteria Miguel Angel	2,000	-
Franco Yolanda	10,000	10,000
Cruz Yolanda	5,000	7,000
Franco Renteria Marco	-	29,000
Total	346,199	373,590

PATRIMONIO

Capital Social

Mediante escritura pública del 20 de mayo del 2014 la compañía aumenta el capital social de diez mil dos dólares (10.002,00) a ciento cuarenta y cuatro mil dólares americanos (144.000,00), mediante la figura de capitalización de utilidades no distribuidas del año dos mil trece, más capitalización parcial de las reservas; legal y facultativa, y más aporte en efectivo de los socios; veinte y cinco dólares (25.000,00) cada uno de los socios.

Razón por la cual el capital suscrito y pagado de la compañía está constituido, en la actualidad, por 144.000,00 dólares americanos, dividido en ciento cuarenta y cuatro mil participaciones sociales iguales, individuales y acumulativas de 1 (un) dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva Legal

De conformidad al artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social	144,000	144,000
Reservas	7,006	6,927
Resultados acumulados	8,334	6,423
NIF 1ra Aplicación	46,535	46,535
Utilidad del Ejercicio	1,514	1,911
Total	207,389	205,795

Reserva Facultativa

La Compañía puede constituir este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

Dividendos

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas, personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

De acuerdo con los niveles de clasificación establecidos por la NIIF 7 relativos al grado en que los valores razonables son observables en el mercado, los equivalentes de efectivo se sitúan en el Nivel 1, las cuentas por cobrar y por pagar en el Nivel 3. Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, no existían activos o pasivos valuados al valor razonable.

Un resumen de los riesgos principales asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía para la administración del riesgo, se detallan como sigue:

- a. **Riesgo de Crédito** - Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la Compañía al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo, equivalentes de efectivo, inversiones y cuentas por cobrar. El efectivo, los equivalentes de efectivo y las inversiones se mantienen con instituciones financieras sólidas, y cuenta con un riesgo mínimo de recuperación.

La administración de la Compañía, cuando lo considera necesario, registra una estimación para cuentas incobrables con base en la recuperación esperada de sus cuentas por cobrar. No existe un riesgo de concentración de la cartera.

- b. **Riesgo de Precios** - La administración de la Compañía considera que no existe un riesgo de precios relacionado, debido a que su principal fuente de ingresos proviene de la venta de publicidad a través de los diferentes medios.

- c. **Riesgo de Liquidez** - La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo adecuadas reservas de efectivo. Adicionalmente, se realiza un monitoreo constante de sus flujos de efectivo y análisis de los plazos, que permite la atención oportuna de las obligaciones de corto y mediano plazo.

- e. **Riesgo de Tasa de Interés** - La Compañía no tiene inversiones que generan interés a tasas establecidas en distintas entidades financieras.

Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la Administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no mantiene contratos importantes.

Desde el 31 de diciembre de 2018 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros 25 de marzo del 2019 no se han presentado eventos que se conozca, en la administración de la compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

+++++